

# 建信理财嘉鑫（增利）固收类最低持有 180 天产品第 3 期 2025 年四季度暨年度投资管理报告

产品管理人：建信理财有限责任公司

产品托管人：中国建设银行股份有限公司

报告日：2025 年 12 月 31 日

## 第一章 基本信息

|        |                                |
|--------|--------------------------------|
| 产品名称   | 建信理财嘉鑫（增利）固收类最低持有 180 天产品第 3 期 |
| 产品代码   | JXJXZDCY6M0513003              |
| 登记编码   | Z7000725000508                 |
| 募集方式   | 公募                             |
| 运作模式   | 开放                             |
| 风险等级   | 中低风险                           |
| 投资性质   | 固定收益类                          |
| 产品起始日期 | 2025 年 08 月 07 日               |
| 计划终止日期 | 无固定期限                          |

注：产品基本信息以理财产品说明书为准。

## 第二章 收益表现

份额类型：A

币种：人民币

| 时点指标 |          |          |                | 区间指标  |       |
|------|----------|----------|----------------|-------|-------|
| 日期   | 份额净值     | 份额累计净值   | 资产净值           | 区间    | 净值增长率 |
| 报告期末 | 1.020037 | 1.020037 | 851,915,858.29 | -     | -     |
| 三个月前 | 1.014190 | 1.014190 | 157,162,365.59 | 过去三个月 | 0.58% |

注：相关收益及计算方法，请具体查阅对应的收益率调整公告及产品说明书。

份额类型：B

币种：人民币

| 时点指标 |          |          |                | 区间指标  |       |
|------|----------|----------|----------------|-------|-------|
| 日期   | 份额净值     | 份额累计净值   | 资产净值           | 区间    | 净值增长率 |
| 报告期末 | 1.020274 | 1.020274 | 106,679,587.22 | -     | -     |
| 三个月前 | 1.014268 | 1.014268 | 25,045,806.90  | 过去三个月 | 0.59% |

注：相关收益及计算方法，请具体查阅对应的收益率调整公告及产品说明书。

## 第三章 管理人报告

在报告期内，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

在报告期内，本产品没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况。

## 第四章 托管人报告

报告期内，管理人能够按照法规、合同协议等要求进行规范投资，未发现管理人存在违规失责行为。

报告期内，托管人认真履行托管职责，安全保管托管账户内资产，及时准确地执行清算指令，办理本产品名下的资金往来；托管人严格履行监督职责，不存在任何损害本产品运营事项，完全尽职尽责地履行了应尽义务，确保托管资产安全、合法、合规运营。

## 第五章 资产持仓

### 5.1 报告期末持有资产情况

币种：人民币

| 序号 | 资产类别          | 穿透前           |               | 穿透后           |               |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|    |               | 穿透前金额<br>(万元) | 占产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占产品总资产<br>的比例 |
| 1  | 现金及银行存款       | 15,610.42     | 16.28%        | 16,781.40     | 16.65%        |
| 2  | 同业存单          | 0.00          | 0.00%         | 7,843.09      | 7.78%         |
| 3  | 拆放同业及买入返售     | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 4  | 债券            | 0.00          | 0.00%         | 76,163.04     | 75.57%        |
| 5  | 非标准化债权类资产     | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 6  | 权益类投资         | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 7  | 金融衍生品         | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 8  | 代客境外理财投资 QDII | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 9  | 商品类资产         | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 10 | 另类资产          | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |
| 11 | 公募基金          | 0.00          | 0.00%         | 0.00          | 0.00%         |

|    |            |           |         |            |         |
|----|------------|-----------|---------|------------|---------|
| 12 | 私募基金       | 0.00      | 0.00%   | 0.00       | 0.00%   |
| 13 | 资产管理产品     | 80,296.68 | 83.72%  | 0.00       | 0.00%   |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00      | 0.00%   | 0.00       | 0.00%   |
|    | 合计         | 95,907.10 | 100.00% | 100,787.54 | 100.00% |

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：105.14%

注：因第二位小数四舍五入，可能存在尾差。

## 5.2 报告期末持有前十项资产情况

币种：人民币

| 序号 | 资产名称          | 资产类别    | 资产代码         | 持有金额（单位：元）     | 占总资产的比例 |
|----|---------------|---------|--------------|----------------|---------|
| 1  | 现金及活期存款       | 现金及银行存款 | F100201      | 167,814,002.87 | 16.65%  |
| 2  | 24 招行永续债 01BC | 债券      | 242480070.IB | 30,177,444.00  | 2.99%   |
| 3  | 24 民生银行永续债 01 | 债券      | 242400016.IB | 21,799,376.80  | 2.16%   |
| 4  | 25 河钢集 MTN020 | 债券      | 102583977.IB | 16,551,235.38  | 1.64%   |
| 5  | 25 河钢集 MTN010 | 债券      | 102581895.IB | 16,007,308.70  | 1.59%   |
| 6  | 25 农行永续债 02BC | 债券      | 242580045.IB | 15,716,349.78  | 1.56%   |
| 7  | 25 云能投 MTN004 | 债券      | 102584004.IB | 15,057,430.36  | 1.49%   |
| 8  | 25 浦发银行永续债 01 | 债券      | 242580019.IB | 15,007,519.87  | 1.49%   |
| 9  | 25 云能投 MTN006 | 债券      | 102584483.IB | 14,979,048.60  | 1.49%   |
| 10 | 25 光大银行永续债 01 | 债券      | 242580041.IB | 14,976,900.14  | 1.49%   |

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产。

## 5.3 报告期持有非标准化债权类资产情况

| 融资客户名称 | 项目名称 | 交易结构 | 剩余融资期限（天） | 产品投资项目收益率 | 风险状况 | 本金余额（万元） |
|--------|------|------|-----------|-----------|------|----------|
|--------|------|------|-----------|-----------|------|----------|

注：剩余期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限。

## 5.4 报告期内关联交易情况

## 5.4.1 产品投资于关联方发行的证券

| 序号 | 关联方名称 | 资产名称 | 资产代码 | 报告期内买入证券 |           |
|----|-------|------|------|----------|-----------|
|    |       |      |      | 数量       | 总金额（单位：元） |

## 5.4.2 产品投资于关联方承销的证券

| 序号 | 关联方名称        | 资产名称                                   | 资产代码          | 报告期内买入证券   |               |
|----|--------------|--|---------------|------------|---------------|
|    |              |  |               | 数量         | 总金额（单位：元）     |
| 1  | 中国建设银行股份有限公司 | 本钢集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券              | 102585211. IB | 154,956.00 | 15,495,614.82 |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券（第二期）（债券通） | 242580047. IB | 103,941.00 | 10,394,137.14 |
| 3  | 中国建设银行股份有限公司 | 上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券      | 242580019. IB | 94,254.00  | 9,409,910.14  |
| 4  | 中国建设银行股份有限公司 | 渤海银行股份有限公司 2025 年无固定期限                 | 242580053. IB | 82,988.00  | 8,224,279.10  |

|   |              | 资本债券   |               |           |              |
|---|--------------|--|---------------|-----------|--------------|
| 5 | 中国建设银行股份有限公司 | 平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)               | 242580054. IB | 74,606.00 | 7,460,621.78 |
| 6 | 中国建设银行股份有限公司 | 招商局港口集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据                       | 102584687. IB | 67,562.00 | 6,756,189.14 |
| 7 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国南方航空股份有限公司 2025 年度第十三期中期票据                       | 102584983. IB | 60,355.00 | 6,035,522.25 |
| 8 | 中国建设银行股份有限公司 | 云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十一期中期票据                      | 102584247. IB | 44,479.00 | 4,447,867.78 |
| 9 | 中国建设银行股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 2025 年度第一期五凌 3 号绿色定向资产支持票据(类 REITs) 优先级 | 082581028. IB | 31,481.00 | 3,148,145.37 |

|    |              |                                      |               |           |              |
|----|--------------|--------------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| 10 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国南方航空股份有限公司 2025 年度第十四期中期票据         | 102585011. IB | 30,951.00 | 3,095,086.91 |
| 11 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国光大集团股份有限公司 2025 年度第八期中期票据          | 102585357. IB | 29,871.00 | 2,987,138.16 |
| 12 | 中国建设银行股份有限公司 | 上海银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券           | 242580063. IB | 23,228.00 | 2,322,818.45 |
| 13 | 中国建设银行股份有限公司 | 云南省能源投资集团有限公司 2025 年度第八期中期票据         | 102584930. IB | 22,382.00 | 2,238,186.53 |
| 14 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司 2025 年度第一期科技创新债券 | 102584340. IB | 18,644.00 | 1,864,436.58 |
| 15 | 中国建设银行股份有限公司 | 山西焦煤集团有限责任公司 2025 年度第九期科技创新债券        | 102584981. IB | 15,089.00 | 1,508,880.56 |

|    |              |                                   |               |           |              |
|----|--------------|-----------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| 16 | 中国建设银行股份有限公司 | 云南省能源投资集团有限公司 2025 年度第五期中期票据      | 102584296. IB | 12,430.00 | 1,242,925.30 |
| 17 | 中国建设银行股份有限公司 | 温州市交通运输集团有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据    | 102584530. IB | 7,839.00  | 783,864.92   |
| 18 | 中国建设银行股份有限公司 | 云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十一期中期票据     | 102483494. IB | 5,544.00  | 563,081.89   |
| 19 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期） | 242400016. IB | 5,560.00  | 556,572.69   |

#### 5.4.3 产品投资于关联方发行的资产管理产品

| 序号 | 关联方名称        | 资产管理产品代码       | 资产管理产品名称              | 管理费金额（单位：元） |
|----|--------------|----------------|-----------------------|-------------|
| 1  | 建信基金管理有限责任公司 | JXLY2H.OF      | 建信基金乐赢 2 号集合资产管理计划    | 2,852.13    |
| 2  | 建信保险资产管理有限公司 | JXZGAYTL61H.OF | 建信资管浦江安盈添利 61 号资产管理产品 | 287.76      |
| 3  | 建信资本管理有限责任公司 | JXZBZX30H.OF   | 建信资本臻享 30 号单一资产管理计划   | 175.49      |

#### 5.4.4 其他关联交易

| 序号 | 交易类型 | 关联方名称        | 总金额（单位：元） |
|----|------|--------------|-----------|
| 1  | 托管费  | 中国建设银行股份有限公司 | 20,429.62 |
| 2  | 代销费  | 中国建设银行股份有限公司 | 3,025.64  |

注：报告中关联交易数据为年度发生额。

## 第六章 风险分析

### （一）产品的流动性风险情况

本产品募集资金投资于现金类资产、银行存款、标准化固定收益类资产和其他符合监管要求的资产，流动性风险可控。

### （二）产品的投资风险情况

#### 1. 产品债券持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品固定收益部分投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓债券整体风险可控、价格波动可控。

#### 2. 产品权益持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品权益部分投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓权益资产整体风险可控、价格波动可控。

#### 3. 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

产品无衍生品持仓

## 第七章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称               | 账户号码                     | 开户单位               |
|----|------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| 1  | 托管账户 | 建信理财有限责任公司理财产品托管专户 | 32050159863609002<br>265 | 中国建设银行股份有限公司南京洪武支行 |

## 第八章 影响投资者角色的其他重要信息

无。

建信理财有限责任公司

2025 年 12 月 31 日